

REDEGØRELSE 1. HALVÅR 2013**Redegørelse fra Totalbanken, jf. lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter****Baggrund**

Redegørelsen er udarbejdet i henhold til lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter og beskriver udlånsudviklingen i Totalbanken samt ændringer i praksis for kreditvurdering af Totalbankens kunder. Tillige redegøres for Totalbankens udlånspolitik, herunder priser og vilkår.

Redegørelsen dækker perioden fra den 1. januar 2013 til den 30. juni 2013.

Redegørelsen er indsendt til Erhvervs- og Vækstministeriet den 09. september 2013 og er offentliggjort på Totalbankens hjemmeside samme dato.

Kreditpolitik

Af kreditpolitikken fremgår bl.a. *"Kreditpolitikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici Banken ønsker at påtage sig samt principper for håndtering og styring af kreditrisici. Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelse."*

Det fremgår endvidere af kreditpolitikken, at Bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, og kreditgivning bør ske med afsæt i fastlagte principper. Hovedpunkterne i de fastlagte principper omhandler kundetyper, typer af produkter og ønsker til afviklingsprofil, geografisk eksponering, maksimal eksponering baseret på udvalgte typer af sikkerheder, indtjening i forhold til den valgte risikoprofil, store engagementer og koncentrationsrisici.

Bankens kreditpolitik er senest revurderet den 29. oktober 2012. *De væsentligste ændringer er fremhævet med kursiv skrift:*

- Det er Bankens målsætning, at summen af udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "bygge og anlægsvirksomhed" på intet tidspunkt overstiger 25 % af Bankens samlede udlån og garantier og *løbende reduceres til maksimalt at andrage 20 %.*
- *Der kan ikke etableres nye store engagementer.* Bestående store engagementer kan forhøjes ud over 10 % af Bankens basiskapital, i det omfang forhøjelsen forventes at være midlertidig, og med respekt af Lov om finansiel virksomhed § 145.
- I overensstemmelse med Bankens forretningsmodel er målgruppen privatkunder og erhvervs kunder med en sund økonomi, *ligesom der tilstræbes etableret helkundeforhold.*

Kreditpolitik omkring fordelingen mellem privat og erhverv:

"Forretningsgrundlaget tilstræbes sammensat med en ligelig fordeling mellem erhverv og privat, og der søges en stor risikospredning i bankens udlån og garantier.

Når risikospredningen i relation til fordeling på brancher og forskellige debitorer opfyldes, accepteres en overvægt af henholdsvis private og erhvervsengagementer."

Af kreditpolitikken fremgår om privatkunder bl.a.:

"Kreditgivning til privatkunder sker under overholdelse af følgende principper:

- Faktorer som kundens rådighedsbeløb, gearing, formue og eventuelle historik skal altid indgå i vurderingen af kundens tilbagebetalingsevne.
- Banken udviser forsigtighed med etablering af kundeforhold i situationer, hvor kunden har fået en akkord hos andre kreditorer og pengeinstitutter.
- Banken udviser agtpågivenhed overfor nye kunders motiv til uopfordret at opsøge banken med henblik på kredit.
- Ved kredit til unge kunder skal enhver forbrugsfinansiering kunne dækkes af kundens løbende indtægt.”

Af kreditpolitikken fremgår om erhvervskunder bl.a.:

”Kreditgivning til erhvervskunder sker under overholdelse af følgende principper:

- Faktorer som kundens fremtidige evne til at generere likviditet, konsolidere sig, soliditet og omdømme skal altid indgå i vurderingen af kundens tilbagebetalingsevne.
- Anlægsinvesteringer bør spredes på flere finansieringskilder.
- Bankens andel af finansieringen må ikke skabe et uhensigtsmæssigt afhængighedsforhold mellem banken og kunden.
- Banken ønsker at være eneste driftsfinansieringskilde for erhvervskunden.
- Det tilstræbes, at ejeren kautionerer personligt for sit selskabs forpligtelser.”

Kreditpolitikken og udførelsen heraf sikrer således, at der fortsat kan ydes lån til og stilles garantier for såvel privatkunder som erhvervskunder. Banken er opmærksom på bekendtgørelse nr. 13 af den 13. januar 2009 om de risici, som pengeinstitutter omfattet af garantiordningen må påtage sig.

Med den aktuelle krise er vi gået fra en periode med særdeles få tab til en periode med stigende tab og en øget tabsrisiko. Flere erhvervskunder har en lavere ordreindgang og dermed faldende omsætning. De private husstande påvirkes af de lavere priser og omsætning på ejendomsmarkedet og øget arbejdsløshed. Faktorer, der øger tabsrisikoen i udlånsporteføljen.

Ved fastsættelse af renten på udlån lægges vægt på tabsrisikoen for de enkelte grupper af udlån, respektive individuelle udlån. Kreditrelaterede gebyrer og provisioner er uændrede i første halvår 2013.

Nationalbankens udlånsrente steg pr. 25. januar med 0,10 %, men er derefter igen faldet med 0,10 % pr. 3. maj 2013. Bankens generelle rente- og prisfastsættelse har ikke været ændret siden 26. juli 2012.

Udvikling i virksomhedsudlånene

Dansk økonomi er fortsat påvirket af den europæiske afmatning, som i de senere år har betydet ændrede adfærdsmønstre i samfundet med øget opsparing og gældsnedbringelse. Det økonomiske aktivitetsniveau er fortsat generelt lavt og påvirket af lav investeringslyst hos erhvervsvirksomheder og private husstande, ligesom de private husstande er tilbageholdende med lånefinansieret forbrug.

Udviklingen i udlån er opgjort på grundlag af **bruttoudlån, dvs. udlån før nedskrivninger**.

Bruttoudlån til eksisterende kunder falder med 52 mio.kr. i første halvår 2013, mens udlån til nye kunder stiger 6 mio.kr. Det samlede bruttoudlån falder med 46 mio.kr. i første halvår 2013.

Faldet i bruttoudlån på 52 mio.kr. til eksisterende kunder omfatter en stigning på 13 mio. kr. på udlån til private husstande og et fald på 65 mio.kr. i udlån til virksomhedskunder.

Fordelingen af stigningen i bruttoudlån på 6 mio.kr. til nye kunder udgør 5 mio.kr. til private husstande og 1 mio.kr. til virksomhedskunder.

Faldet på 46 mio.kr. i det samlede bruttoudlån omfatter en stigning på 18 mio.kr. i udlån til private husstande og et fald på 64 mio. til virksomhedskunder.

Private udlån til boligfinansiering stiger med 4 mio.kr. i første halvår 2013, mens anden privat forbrugsfinansiering viser en stigning på 16 mio.kr. Mellemfinansiering fastholdes uændret i første halvår 2013.

Udvikling i bruttoudlån:

I hele tusinde kroner	31-12-2012	30-06-2013	Fordeling i %	Ændring	i %
Private husstande:					
Anden forbrugsfinansiering	420.064	436.497	25	16.433	4
Boligfinansiering	274.991	278.820	16	3.829	1
Mellemfinansiering	1.767	1.164	0	-603	-34
Investering i værdipapirer	25.491	24.088	1	-1.403	-6
Private husstande i alt	722.313	740.569	42	18.255	3
Virksomhedskunder i alt	1.084.069	1.019.802	58	-64.267	-6
Bruttoudlån i alt	1.806.382	1.760.371	100	-46.012	-3

Henset til brancheopdeling af bruttoudlånet sker de væsentligste ændringer inden for grupperne *Fast ejendom*, *Landbrug*, *Bygge- og anlæg* samt *Industri og råstofudvikling*. *Fast ejendom*, *Bygge- og anlæg* samt *Industri og råstofudvikling* falder med hhv. 79 mio. kr. (21 %), 9 mio.kr. (23 %) og 8 mio.kr. (26 %), hvorimod bruttoudlånet til *Landbrug* stiger 16 mio.kr. (9 %).

Faldet i *Fast ejendom* skyldes dels ophør af et enkelt større kundeforhold og dels nedbringelse af en række engagementer. Faldet i *Industri og råstofudvikling* skyldes primært ophør af et enkelt større kundeforhold samt ordinær nedbringelse af en række engagementer. Faldet i *Bygge og anlæg* skyldes primært ordinær nedbringelse. Stigningen *Landbrug* skyldes primært et øget sæsonbetonet træk på kreditter til landbrugskunder.

Bruttoudlån fordelt på brancher:

I hele tusinde kroner	31-12-2012	30-06-2013	Fordeling i %	Ændring	i %
Offentlige myndigheder	0	0	0	-0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	174.417	190.286	9	15.870	9
Industri og råstofudvinding	32.377	23.888	1	-8.489	-26
Energiforsyning	109.488	108.637	5	-851	-1
Bygge- og anlæg	38.037	29.441	2	-8.596	-23
Handel	80.299	83.044	5	2.745	3
Transport, hoteller og restauranter	18.332	18.468	1	135	1
Information og kommunikation	5.049	5.064	0	14	0
Finansiering og forsikring	214.171	220.802	11	6.631	3
Fast ejendom	380.874	302.183	20	-78.691	-21
Øvrige erhverv	59.020	52.795	4	-6.225	-11
Erhverv i alt	1.112.065	1.034.608	58	-77.457	-7
Private	694.318	725.763	42	31.445	5
Bruttoudlån i alt	1.806.382	1.760.371	100	-46.012	-3

Udviklingen i bruttoudlån er beskrevet på grundlag af produktgrupper, mens udviklingen i bruttoudlån fordelt på brancher er beskrevet på grundlag af kundens sektor-/branchekode, der følger DB07 grupperingen fra Danmarks Statistik.

Det giver en afvigelse mellem privat kunder og erhvervskunder i de to opgørelser. Afvigelsen skyldes at nogle erhvervskunder også har privat produkter. Det gælder fx tømremesterens private bil- og boliglån.

Beskrivelse af praksis ved kreditvurdering af kunder.

I medfør af lov om finansiel virksomhed er bankens kreditpolitik senest revurderet i oktober 2012. Kreditpolitikken skal ses som en vejledning, der kan understøtte de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Praksis ved kreditvurdering af kunder i Totalbanken er opbygget gennem en længere årrække og er uændret siden andet halvår 2012. Praksis skal bl.a. sikre et retvisende billede af kundens økonomiske forhold, som danner grundlaget for lånetilsagn, samt at kreditvurdering sker på et ensartet grundlag.

For private husstande vurderes kundens tilbagebetalingsevne ved hjælp af beregning af rådighedsbeløb, formueforhold og gearing, hvor gearing er målt som forholdet mellem husstandens samlede gældsforpligtelser sat i forhold til husstandens samlede indkomst. Uagtet kundens valg af kreditforeningslån sker beregning af rådighedsbeløb på grundlag af prisen på et fastforrentet kreditforeningslån over 30 år. Ved opgørelse af formueforhold tages udgangspunkt i aktivernes aktuelle værdi.

For erhvervsvirksomheder lægges vægt på regnskabsoplysninger, udtrykt i form af bl.a. konsolidering, egenkapital og solvensgrad, samt forventninger i form af budget og budgetforudsætninger. Tilsvarende gælder vurdering af virksomhedens markedsmuligheder og kompetencer. Bankens andel af finansieringen må ikke skabe et uhensigtsmæssigt afhængighedsforhold mellem Banken og kunden.

For nyetablerede erhvervs kunder, der etablerer sig i Bankens markedsområde, lægges vægt på potentialet i forretningsomfanget, kundens evner og erfaring.

Banken stiller i begrænset omfang finansiering til rådighed for projektfinansiering samt for kunders investeringer i udenlandske aktiviteter.